

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – GENNAIO 2026

ASSORETI: RACCOLTA NETTA A 3,9 MILIARDI (+12,4% A/A).

**TOFANELLI: “RETI SOLIDE E INVESTITORI PIÙ CONSAPEVOLI;
LA CONSULENZA GUIDA LA RIALLOCAZIONE IN UN MERCATO IN EVOLUZIONE”.**

Roma, 9 marzo 2026 – Il 2026 si apre con una **raccolta netta pari a 3,9 miliardi di euro** per la consulenza finanziaria delle banche aderenti ad Assoreti, in crescita del 12,4% rispetto ai 3,5 miliardi registrati a gennaio 2025. Gli **investimenti netti complessivi risultano pari a 2,5 miliardi di euro**. In particolare, le risorse nette indirizzate alle soluzioni del **risparmio gestito** ammontano a 1,6 miliardi di euro, con una crescita del 5,3% su base annua, trainata dal comparto assicurativo-previdenziale. I flussi netti destinati alla componente **titoli** si attestano a 950 milioni di euro (-63,6% a/a), con un deciso apprezzamento nei confronti degli *exchange traded product*. Le risorse nette temporaneamente posizionate su **conti correnti e depositi** valgono 1,4 miliardi di euro.

Nel primo mese dell'anno la raccolta netta associata al servizio di consulenza con *fee* specifica raggiunge i 572 milioni di euro.

A gennaio il numero di **clienti** seguiti dalle reti di consulenza continua a crescere superando i 5,45 milioni, con un aumento di circa 26 mila unità rispetto a dicembre 2025.

“L'avvio del 2026 conferma la capacità del modello di interpretare con efficacia l'evoluzione dei mercati. La crescita della raccolta in un contesto di mercato che continua a presentare dinamiche in movimento indica che i risparmiatori stanno consolidando un approccio più strutturato e orientato a soluzioni diversificate, in linea con i loro obiettivi di medio-lungo periodo. L'aumento delle disponibilità liquide nei portafogli va letto come una fase fisiologica di gestione e riallocazione, nella quale la consulenza assume un ruolo sempre più strategico”, dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta pari a 598 milioni di euro. Il flusso coinvolge prevalentemente le gestioni collettive di diritto estero, con risorse complessive pari a 509 milioni, mentre il bilancio dei fondi aperti di diritto italiano è positivo per 44 milioni.

Le scelte di investimento continuano a privilegiare i fondi obbligazionari, con investimenti netti pari a 321 milioni di euro, seguiti dai fondi flessibili (202 milioni). Il saldo delle movimentazioni risulta positivo anche per la categoria azionaria (11 milioni) e per i fondi monetari (14 milioni), mentre rimane negativo per le gestioni collettive bilanciate (-57 milioni).

La raccolta netta in **gestioni patrimoniali individuali** si attesta a 42 milioni di euro; le risorse nette investite si concentrano prevalentemente nelle gestioni patrimoniali in fondi (GPF) con 46 milioni, mentre il saldo delle gestioni patrimoniali mobiliari (GPM) risulta leggermente negativo (-5 milioni).



I versamenti netti sui **prodotti assicurativi e previdenziali** ammontano complessivamente a 937 milioni di euro, valore più che raddoppiato rispetto al mese di gennaio 2025. Il contributo principale proviene dalle *unit linked*, con premi netti pari a 659 milioni, seguite dalle polizze vita tradizionali (97 milioni). Positivo anche il bilancio dei fondi pensione (97 milioni) e dei piani previdenziali individuali (80 milioni).

Nel mese di gennaio, quindi, il **contributo complessivo delle Associate al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per circa 1,4 miliardi di euro e rappresenta il 42,7% dei volumi netti complessivi che hanno coinvolto il sistema dei fondi aperti (3,2 miliardi).

Risparmio amministrato

La raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** è pari a 950 milioni di euro. Nel dettaglio, si registrano flussi positivi sugli *exchange traded product*, con investimenti netti per 715 milioni, sui titoli azionari (333 milioni), sui *certificate* (239 milioni) e, infine, sulle obbligazioni *corporate* (172 milioni). Risulta invece negativo il saldo delle movimentazioni che coinvolgono i titoli di Stato (-446 milioni) e gli strumenti del mercato monetario (-148 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Gennaio 2026	Dicembre 2025	Gennaio 2025
RACCOLTA NETTA	3.928,4	6.940,2	3.496,2
Risparmio gestito	1.576,7	4.660,4	1.497,1
Fondi comuni e Sicav	598,0	2.552,2	685,9
Gestioni patrimoniali individuali	41,5	470,2	380,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	937,2	1.638,0	430,4
Risparmio amministrato	2.351,8	2.279,7	1.999,1
Titoli	949,9	477,6	2.609,6
Liquidità	1.401,9	1.802,1	-610,5
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top			
risparmio gestito	572,3	1.816,1	1.293,9
risparmio amministrato	347,5	1.126,3	887,7
	224,9	689,8	406,2
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato			
	1.801,5	5.350,2	1.903,3
Clienti (nr.)	5.454.972	5.428.633	5.212.196

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

Tav.1a: Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
(in milioni di euro)

	Gennaio 2026	Dicembre 2025	Gennaio 2025
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.928,4	6.940,2	3.496,2
Risparmio gestito	1.576,7	4.660,4	1.497,1
Fondi comuni e Sicav	598,0	2.552,2	685,9
Gestioni patrimoniali individuali	41,5	470,2	380,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	937,2	1.638,0	430,4
Risparmio amministrato	2.351,8	2.279,7	1.999,1
Titoli	949,9	477,6	2.609,6
Liquidità	1.401,9	1.802,1	-610,5
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	572,3	1.816,1	1.293,9
risparmio gestito	347,5	1.126,3	887,7
risparmio amministrato	224,9	689,8	406,2
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	1.801,5	5.350,2	1.903,3

Tav.1b: Clienti e consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

Clienti	5.454.972	5.428.633	5.212.196
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	25.123	24.986	24.247
di cui operativi ⁽³⁾	24.335	24.248	23.667

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una *fee* (*fee only* e *fee on top*). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria *fee only* / *fee on top* nonché ai recessi dallo stesso (*switch* di contratto).

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

Tav.2 - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro

	Gennaio 2026	Dicembre 2025	Gennaio 2025
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	598,0	2.552,2	685,9
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	50,9	161,2	24,1
Azionari	-2,7	-22,4	-9,2
Bilanciati	9,8	7,8	-2,4
Obbligazionari	9,3	88,9	90,4
Monetari	-6,9	17,9	9,2
Flessibili	34,7	68,5	-63,3
Non ripartito	6,7	0,5	-0,6
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	677,0	2.313,0	764,1
Azionari	95,5	268,9	-1,6
Bilanciati	0,0	106,0	-90,5
Obbligazionari	308,3	1.224,3	598,6
Monetari	20,4	192,2	133,6
Flessibili	197,5	438,0	83,9
Non ripartito	55,2	83,6	40,2
Fondi di fondi di diritto italiano	-6,7	-2,6	-11,3
Azionari	-4,0	-3,7	-3,5
Bilanciati	-0,1	2,4	-2,2
Obbligazionari	-0,3	-0,2	-0,5
Flessibili	-2,4	-1,1	-5,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-168,1	-46,5	-91,6
Azionari	-77,6	-49,6	-62,9
Bilanciati	-66,8	-57,5	-91,1
Obbligazionari	4,1	80,9	47,6
Flessibili	-27,7	-20,4	14,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	14,1	15,4	0,7
Fondi Chiusi	30,8	111,8	-0,2
Mobiliari	30,9	111,8	-0,2
Immobiliari	0,0	-0,1	0,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	41,5	470,2	380,9
GPF	46,5	271,0	73,3
Azionarie	27,2	201,1	79,0
Bilanciate	-36,3	-38,9	-23,9
Obbligazionarie	-48,5	-31,8	8,6
Altra tipologia	103,0	144,7	9,7
Non ripartito	1,1	-4,1	-0,2
GPM	-5,0	199,2	307,6
Azionarie	10,0	-28,6	-33,6
Bilanciate	-4,6	105,1	52,2
Obbligazionarie	-14,0	98,0	34,1
Altra tipologia	-35,7	-20,0	-3,1
Non ripartito	39,2	44,6	257,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	937,2	1.638,0	430,4
Prodotti assicurativi	760,5	1.289,4	281,2
Vita Tradizionali	97,0	444,7	-62,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	658,9	560,3	313,9
Polizze Multi-ramo	4,6	284,4	30,2
Prodotti previdenziali	176,7	348,6	149,2
Fondi pensione	96,7	199,0	87,6
Piani previdenziali individuali	80,0	149,6	61,6
TITOLI ⁽²⁾	949,9	477,6	2.609,6
Azioni	332,8	-353,0	-160,0
Titoli di Stato	-445,6	552,7	1.793,4
Obbligazioni	171,7	-103,8	119,1
ETF/ETC/ETN	714,9	522,9	591,0
OICR quotati ⁽³⁾	0,3	4,6	0,1
Certificate	239,3	-191,8	170,6
Strumenti mercato monetario	-147,5	5,9	-9,6
Non ripartito	84,1	40,2	105,1
LIQUIDITA'	1.401,9	1.802,1	-610,5
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.928,4	6.940,2	3.496,2

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(2) Raccolta netta sul mercato primario e secondario.

(3) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Gennaio 2026	Dicembre 2025	Gennaio 2025
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	5.988,6	8.452,5	5.611,8
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	544,3	681,4	477,7
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.027,6	7.139,4	4.688,5
Fondi di fondi di diritto italiano	19,5	17,8	16,8
Fondi di fondi di diritto estero	341,7	463,8	423,2
Fondi speculativi	15,5	16,1	0,8
Fondi Chiusi	40,1	134,1	4,9
Mobiliari	39,9	132,9	4,3
Immobiliari	0,1	1,2	0,6
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	1.512,4	2.314,4	1.857,6
GPF	752,1	1.402,7	883,5
GPM	760,3	911,7	974,1
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.425,4	3.009,5	2.002,8
Prodotti assicurativi	2.176,0	2.576,6	1.781,2
Vita Tradizionali	414,5	689,6	344,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.452,6	1.287,2	1.116,3
Polizze Multi-ramo	308,8	599,7	320,4
Prodotti previdenziali	249,4	432,9	221,5
Fondi pensione	120,7	233,6	106,4
Piani previdenziali individuali	128,7	199,4	115,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	29.528,0	25.075,0	26.415,3
Collocamento Mercato Primario	798,2	612,5	585,9
Azioni	0,0	0,4	0,0
Titoli di Stato	67,9	33,4	40,4
Obbligazioni	0,2	20,9	19,3
Certificate	730,1	557,8	526,1
Raccolta in titoli	28.729,8	24.462,6	25.829,5
Azioni	15.269,8	12.272,6	13.222,3
Titoli di Stato	6.634,9	6.844,3	6.847,3
Obbligazioni	1.399,0	1.344,7	1.737,5
ETF/ETC/ETN	3.857,6	2.713,3	2.625,8
OICR quotati ⁽²⁾	4,1	7,5	4,4
Certificate	666,0	563,3	569,3
Strumenti mercato monetario	5,0	24,7	6,9
Non ripartito	893,4	692,1	816,0
ALTRI PRODOTTI	311,8	494,1	317,7
Prodotti assicurativi - ramo danni	14,3	19,6	11,9
Prodotti di erogazione	297,5	474,4	305,8
Leasing e Factoring	0,0	3,4	0,3
Mutui	191,1	328,8	175,6
Crediti personali	106,3	142,2	130,0

Note:

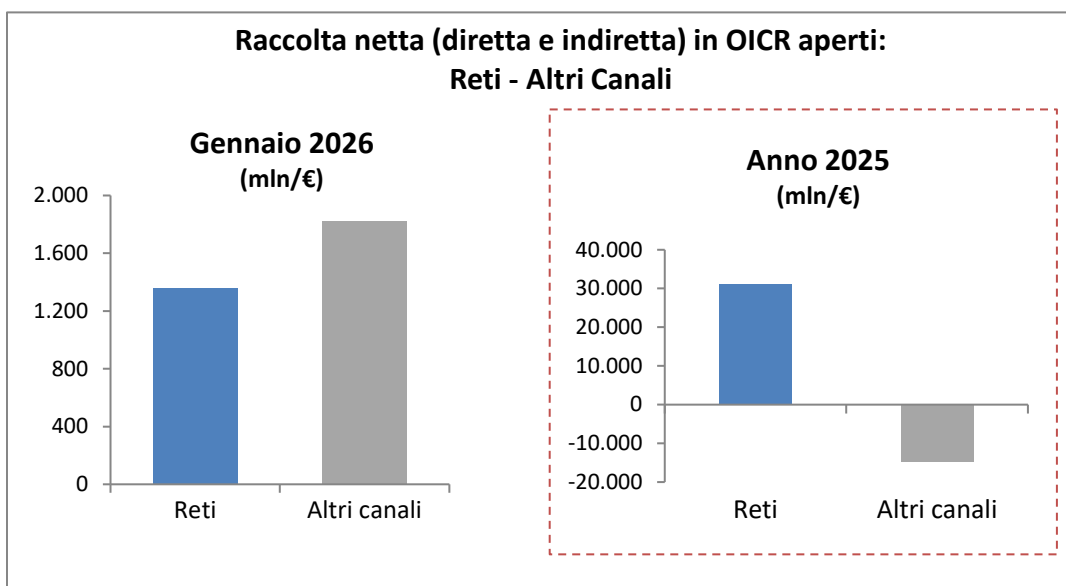
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

Tav.4 - Incidenza della raccolta degli O.I.C.R. delle imprese aderenti ad Assoreti sul totale Sistema O.I.C.R. aperti (in milioni di euro)

	Assoreti ⁽¹⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Anno 2025	31.042,4	16.350,0	-
Gennaio 2026	1.357,1	3.176,0	42,7%



(1) Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

(2) Fonte Assogestioni.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società**

	Gennaio 2026		Gennaio 2026
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.		BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	728.713	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	598.309
Risparmio gestito	724.154	Risparmio gestito	198.804
Fondi e Sicav	-13.521	Fondi e Sicav	-75.614
Gestioni patrimoniali individuali	55.483	Gestioni patrimoniali individuali	30.502
Prodotti assicurativi/previdenziali	682.192	Prodotti assicurativi/previdenziali	243.916
Risparmio amministrato	4.559	Risparmio amministrato	399.505
Titoli	69.929	Titoli	-63.366
Liquidità	-65.371	Liquidità	462.871
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	3.145	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	57.865
risparmio gestito	0	risparmio gestito	54.266
risparmio amministrato	3.145	risparmio amministrato	3.599
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	727.299	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	202.403
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.328	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.580
BANCA FININT S.p.A.		BANCA WIDIBA S.p.A.	
<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	111.237	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	65.737
Risparmio gestito	8.774	Risparmio gestito	13.685
Fondi e Sicav	6.016	Fondi e Sicav	9.796
Gestioni patrimoniali individuali	4.528	Gestioni patrimoniali individuali	1.313
Prodotti assicurativi/previdenziali	-1.769	Prodotti assicurativi/previdenziali	2.576
Risparmio amministrato	102.463	Risparmio amministrato	52.053
Titoli	105.222	Titoli	9.288
Liquidità	-2.759	Liquidità	42.765
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	20.761	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	13.648
risparmio gestito	-2.023	risparmio gestito	14.965
risparmio amministrato	22.784	risparmio amministrato	-1.317
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	31.558	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	12.368
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	186	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	577
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		BNL - BNP PARIBAS - Wealth Advisory Partner	
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	535.354	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	57.244
Risparmio gestito	127.134	Risparmio gestito	41.598
Fondi e Sicav	72.264	Fondi e Sicav	13.360
Gestioni patrimoniali individuali	28.231	Gestioni patrimoniali individuali	27.942
Prodotti assicurativi/previdenziali	26.639	Prodotti assicurativi/previdenziali	297
Risparmio amministrato	408.220	Risparmio amministrato	15.646
Titoli	90.795	Titoli	14.173
Liquidità	317.425	Liquidità	1.473
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	21.587	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-5.936
risparmio gestito	6.939	risparmio gestito	8.942
risparmio amministrato	14.647	risparmio amministrato	-14.878
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	141.781	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	26.720
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.416	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	671

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai reccesi dallo stesso (switch di contratto).

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società**

	Gennaio 2026		Gennaio 2026
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.		FINECOBANK S.p.A.	
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		<i>GRUPPO FINECOBANK</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	24.224	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	784.508
Risparmio gestito	115.466	Risparmio gestito	244.928
Fondi e Sicav	72.887	Fondi e Sicav	273.808
Gestioni patrimoniali individuali	-5.019	Gestioni patrimoniali individuali	-5.603
Prodotti assicurativi/previdenziali	47.598	Prodotti assicurativi/previdenziali	-23.277
Risparmio amministrato	-91.242	Risparmio amministrato	539.581
Titoli	-8.502	Titoli	701.064
Liquidità	-82.740	Liquidità	-161.483
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	49.296	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	108.865
risparmio gestito	78.887	risparmio gestito	94.990
risparmio amministrato	-29.591	risparmio amministrato	13.875
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	85.875	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	258.803
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	683	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.097
CREDEM S.p.A.		INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	71.629	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	64.347
Risparmio gestito	35.853	Risparmio gestito	-119.225
Fondi e Sicav	33.844	Fondi e Sicav	-34.973
Gestioni patrimoniali individuali	-7.323	Gestioni patrimoniali individuali	-53.476
Prodotti assicurativi/previdenziali	9.332	Prodotti assicurativi/previdenziali	-30.775
Risparmio amministrato	35.776	Risparmio amministrato	183.572
Titoli	-4.491	Titoli	-219.391
Liquidità	40.267	Liquidità	402.962
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	17.017	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	345.232
risparmio gestito	23.198	risparmio gestito	112.301
risparmio amministrato	-6.181	risparmio amministrato	232.932
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	29.672	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	113.707
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	552	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.163
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	435.244	<u>Raccolta Netta (€/1000)</u>	302.465
Risparmio gestito	47.984	Risparmio gestito	135.055
Fondi e Sicav	135.691	Fondi e Sicav	133.064
Gestioni patrimoniali individuali	-30.768	Gestioni patrimoniali individuali	-354
Prodotti assicurativi/previdenziali	-56.939	Prodotti assicurativi/previdenziali	2.345
Risparmio amministrato	387.261	Risparmio amministrato	167.410
Titoli	177.002	Titoli	54.530
Liquidità	210.259	Liquidità	112.880
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-45.686	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	14.570
risparmio gestito	-42.496	risparmio gestito	2.872
risparmio amministrato	-3.191	risparmio amministrato	11.698
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	44.793	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	146.753
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.784	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.195

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai reccesi dallo stesso (switch di contratto).

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società

	Gennaio 2026
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
Raccolta Netta (€/1000)	149.421
Risparmio gestito	2.467
Fondi e Sicav	-28.606
Gestioni patrimoniali individuali	-3.950
Prodotti assicurativi/previdenziali	35.023
Risparmio amministrato	146.954
Titoli	23.647
Liquidità	123.307
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-28.034
risparmio gestito	-5.379
risparmio amministrato	-22.655
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-20.188
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.103

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai reccesi dallo stesso (switch di contratto).

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.